Résultats 2019 - Groupe Crédit Mutuel

Des résultats historiques qui confirment la performance de notre modèle

Conquête et fidélisation **Le Crédit Mutuel est la banque préférée des Français** (baromètre Posternak/Ifop en 2019). Cette confiance se traduit par une progression substantielle du nombre de clients.	**34,2 M de clients**	**+ 1,6 million**
Dépôts **Une collecte dynamique** des dépôts à vue comme à terme, dans un contexte persistant de taux bas. La collecte d'épargne financière bancaire et d'assurance affiche une progression similaire.	**439,6 Mds€**	**+ 10,8%**
Crédits Le Crédit Mutuel accompagne les projets de l'ensemble de ses clients, particuliers comme entreprises. La progression raisonnable des encours, tout en maîtrisant les risques, **participe au financement de l'économie des territoires.**	**490,2 Mds€**	**+ 4,9%**
Produit net bancaire **Un PNB en croissance, reflet de la bonne performance commerciale** en particulier des métiers de banque et d'assurance de détail qui représentent 86,2 % du PNB.	**18 058 M€**	**+ 3,0%**
Résultat net – Part du groupe Un **résultat net en forte progression**, porté par une activité soutenue couplée à une grande efficacité opérationnelle.	**3 775 M€**	**+ 7,7%**
Capitaux propres – Part du groupe **La performance 2019 renforce la solidité** du groupe au service de l'investissement et du développement.	**59 146 M€**	**+ 9,2%**
Ratio de solvabilité CET1* **La solidité financière** du groupe est une nouvelle fois confortée parmi les plus élevées **des grandes banques françaises.** ** sans prise en compte des engagements de paiements irrévocables*	**18,2%**	**+ 70 pb**

L'année 2019 démontre une nouvelle fois la performance du groupe Crédit Mutuel : le dynamisme de l'activité commerciale et l'efficacité opérationnelle permettent au résultat net total d'atteindre un niveau historique de 3 858 M€ (+ 7,8 %- dont 3 775 M€) part du groupe (+ 7,7 %).
La mise en réserve de ces résultats au service de l'investissement et du développement conforte à nouveau la solidité financière du groupe avec un ratio de solvabilité CET1 de 18,2 %, parmi les plus élevés des banques françaises.

À la clé de cette réussite : l'engagement des 83 000 collaborateurs du groupe, le soutien de près de 22 000 élus, au service d'une relation client plébiscitée alliant le meilleur de la banque de proximité et les derniers développements technologiques, avec une offre diversifiée toujours plus performante dans les réseaux du groupe, en France et les pays limitrophes.

Le groupe et ses filiales ont ainsi gagné 1,6 million de clients en 2019, portant leur nombre à 34,2 millions, dont 9,1 millions à l'international.

Cette performance générale est aussi celle de la force de l'identité du Crédit Mutuel et de son choix d'un modèle toujours centré sur son cœur de métier, la banque de détail, l'assurance et les services. C'est également la réussite d'un modèle décentralisé de décision qui allie la force d'un groupe et la capacité d'adaptation aux attentes des territoires.

Dans un environnement marqué par la persistance des taux bas et de fortes évolutions des besoins, d'une concurrence croissante des acteurs du numérique et d'une réglementation toujours plus contraignante, le groupe Crédit Mutuel poursuit sa croissance dans une éthique de développement à long terme en capitalisant sur ses atouts.

Ses qualités sont une nouvelle fois reconnues : le Crédit Mutuel est la marque bancaire préférée des Français au baromètre Posternak / Ifop (2019) et la seule banque dans le TOP 10 des entreprises préférées des Français. En 2019, le Crédit Mutuel a été élu « Banque de l'année en France » par le magazine The Banker, meilleur groupe bancaire français par Global Finance, comme par le magazine World Finance.

Le Crédit Mutuel et le CIC en tête des « Meilleurs employeurs 2020 » au Palmarès de Capital

Comme chaque année, le magazine Capital a dévoilé en janvier le classement des 500 premiers employeurs de France.
Le Crédit Mutuel et le CIC occupent les deux premières places parmi les banques de réseau : ils se classent respectivement 2e et 4e dans la catégorie des banques et services financiers - la Caisse des Dépôts étant 1re et BPI France 3e - sur un total de 21 établissements évalués.

Cette enquête est réalisée par un institut d'études auprès d'un panel de 20 000 personnes.

DES PERFORMANCES QUI ILLUSTRENT LA RÉSILIENCE DE NOTRE MODÈLE D'AFFAIRES

Résultat net
part du groupe
+ 7,7 %

Le résultat traduit la dynamique de l'activité couplée à une grande efficacité opérationnelle, dans un contexte économique caractérisé par la persistance de taux bas et une concurrence vive entre les acteurs traditionnels comme avec les nouveaux entrants.

Le **PNB** (18 058 M€) progresse de 3,0 %. Il est porté par le dynamisme du **secteur bancassurance qui constitue le cœur d'activité du groupe, représentant 86,2 % du Produit Net Bancaire** (après élimination des opérations réciproques) **et 87 % du résultat.**

La marge d'intérêt s'améliore portée par le dynamisme des volumes ; **les commissions** reculent du fait des mesures en faveur des clients en situation de fragilité. **En assurance**, les primes perçues augmentent grâce à l'activité et ce secteur bénéficie aussi de l'amélioration du contexte de marché (produits de placement), avec cependant une hausse des prestations (sinistralité). Le rebond des marchés financiers est favorable par ailleurs au secteur de la gestion d'actifs et de la banque privée, contrairement à 2018.

Les frais généraux (11 597 M€) progressent de 2,3 % mais sensiblement moins que le chiffre d'affaires. En sus d'une politique sociale qui reste ambitieuse, la poursuite des investissements technologiques et la hausse des différentes taxes versées aux autorités ont conduit également à l'accroissement des frais généraux.

La croissance de l'activité conjuguée à la maîtrise des frais généraux conduit à une amélioration du coefficient d'exploitation à 64,2 % contre 64,7 % en 2018. Ce ratio, le plus bas des grandes banques françaises, démontre l'efficacité opérationnelle du groupe.

Si le **coût du risque** (1 200 M€) augmente principalement du fait de dossiers de Place, il reste à un niveau historiquement faible de 24 centimes. Le taux de crédits douteux reste stable à un point bas de 3,0 % des encours. Le taux de couverture global s'établit à 62,3 %.

Le résultat net part du groupe atteint 3 775 M€ en hausse de 7,7 %. Ce niveau historique est lié à la croissance du PNB, à la maîtrise des frais généraux et à des plus-values de cession d'entités consolidées.

SOLIDITÉ FINANCIÈRE : AU 1ER RANG DES BANQUES FRANÇAISES

59 146 M€
de capitaux propres part du groupe

La performance de l'exercice 2019 renforce la solidité financière.

Le groupe Crédit Mutuel se distingue par le niveau élevé de ses **fonds propres**, condition de sa solidité financière et du financement de son développement. Leur croissance repose sur, outre le bénéfice annuel, la conservation en réserves d'une grande part des résultats annuels précédents (95,4 % du résultat 2018).

Au 31 décembre 2019, les capitaux propres part du groupe s'élèvent au total à 59 146 M€ (+ 9,2 %), au sein desquels les fonds propres prudentiels CET1 représentent 52 514 M€, en progression de 10,5 %. Le niveau de ceux-ci allié à la qualité de ses actifs porte le **ratio de solvabilité CET1 à 18,2 %**, soit très au-dessus des exigences réglementaires, permettant de se placer au niveau des banques françaises les plus solides et de faire face aux conséquences dommageables de la réglementation Bâle 4 qui pèsera sur les activités de banque de détail.

Cette solidité financière confirme la force du modèle coopératif qui assure à chacune de ses 2 053 caisses locales, 19 fédérations et 6 caisses fédérales, sécurité et développement dans le respect de leur diversité.

BELLE PERFORMANCE DE SES RÉSEAUX ET SOUTIEN À L'ÉCONOMIE DANS LES TERRITOIRES

En 2019, le groupe Crédit Mutuel a accéléré la diversification de son offre de produits et services au bénéfice de ses 34,2 millions de clients en s'appuyant sur ses réseaux bancaires et filiales spécialisées.

5 535
points de vente

L'exercice 2019 confirme la pertinence de la stratégie dont l'ambition est d'être la banque relationnelle de proximité, à travers une qualité de service exigeante à l'égard de toutes ses clientèles : particuliers, associations, professionnels et entreprises.

Le groupe Crédit Mutuel est la banque de tous, y compris des plus fragiles.

Clientèle fragile : des engagements tenus

Banque relationnelle et territoriale, le groupe Crédit Mutuel s'est impliqué dans la mise en œuvre des engagements en faveur de l'inclusion bancaire et de la protection des plus modestes. Fin 2019, ce sont plus de 400 000 clients, identifiés en situation de fragilité financière, qui bénéficient du plafonnement de leurs frais liés aux incidents de paiements et irrégularités de fonctionnement du compte. Pour la moitié d'entre eux, ce plafonnement aura effectivement joué. En outre, nos réseaux se sont engagés à promouvoir auprès de ces clients l'offre spécifique. Le nombre de bénéficiaires de cette offre aura progressé de 60 % entre 2017 et 2019, pour atteindre près de 50 000 clients. Au sein du groupe, le conseiller est au cœur de la relation avec ses clients. De nombreux dispositifs existent également en soutien des publics fragilisés dans les groupes régionaux.

Appuyé sur la force de ses réseaux de bancassurance de proximité, où se prennent plus de 95 % des décisions d'octroi de crédit, le groupe poursuit sa transformation digitale en faveur d'une relation renforcée entre le client et son conseiller, plus efficace et confiante, qui s'appuiera notamment sur le développement de l'intelligence artificielle et sur l'enrichissement constant des fonctionnalités des sites et des applications mobiles. Cette transformation donne la priorité à l'innovation et la sécurité des données.

Une progression soutenue de l'épargne

L'encours total de l'épargne du groupe Crédit Mutuel s'élève à 863,6 Mds€ à fin décembre 2019 (+ 9,5 %).

Les **dépôts au bilan** atteignent 439,6 Mds€, en progression de 10,8 % : même en excluant les comptes courants dont la progression perdure dans un contexte de taux bas, les autres produits offerts par le groupe poursuivent leur croissance, que ce soit les livrets ordinaires (46 Mds€ soit + 9,7 %), les livrets A et bleu (48,6 Mds€, soit + 8 %) ou les dépôts à terme (120,2 Mds€ soit + 12,6 %). Ainsi, toute la gamme de produits a pu bénéficier de cette dynamique.

L'**épargne assurance** (142,9 Mds€) poursuit son évolution (+ 6,0 %), tandis que l'**épargne financière bancaire** (281,0 Mds€) bénéficie d'un effet favorable lié à la remontée des marchés financiers après le recul de fin 2018.

La part de marché en dépôts des réseaux du groupe en France progresse sensiblement à 15,9 % (+ 0,4 pt).

Un soutien confirmé à l'économie

L'encours des crédits s'établit à 490,2 Mds€, en progression de 4,9 % (+ 6,8 % à méthode comparable), marquant la présence constante du groupe aux côtés de ses clients dans le financement de leurs projets privés et professionnels.

Cette croissance concerne toutes les catégories de crédits.

Ainsi, **l'accompagnement des particuliers** se retrouve dans la progression des crédits à l'habitat qui s'élèvent à 252,0 Mds€ (+ 7,6 %) et des crédits à la consommation (49,4 Mds€, + 7,6 %) dans les réseaux et les filiales spécialisées.

Le **soutien aux entreprises** répond aux différents besoins : en crédits d'équipement qui s'établissent à 116,4 Mds€ (+ 7,3 %), affacturage (14,3 Mds€, + 0,3 %) et crédit-bail (18,6 Mds€, + 6,8 %).

La part de marché des crédits des réseaux en France est stable à 17,1 %.

Ce développement plus soutenu de l'épargne par rapport à la dynamique de crédit conduit à un moindre appel aux marchés financiers, avec un ratio d'engagement qui reflue à 111,5 %, après plusieurs années de relative stabilité.

RENFORCEMENT DE SA DIVERSIFICATION

En 2019, le groupe Crédit Mutuel a accéléré la diversification de son offre de produits et services à ses 34,2 millions de clients en s'appuyant sur ses réseaux bancaires et filiales spécialisées, confirmant son positionnement de groupe ancré dans les territoires.

La bancassurance cœur d'activité du groupe

Développée depuis 50 ans, **l'activité d'assurances**, pleinement intégrée à l'offre commerciale, couvre aujourd'hui 16,2 millions d'assurés (+ 2,8 %) et 40 millions de contrats (+ 3,1 %). L'assurance a connu une forte activité, tant en vie qu'en non vie. Elle s'est traduite par un accroissement de la collecte et des commissions versées aux réseaux.

Si l'assurance reste un axe majeur de développement, les performances du groupe en matière de services démontrent la réussite de la stratégie de diversification.

En téléphonie, le cap des **2 millions de clients** est franchi. Ce résultat place Euro-Information Telecom au 5e rang des opérateurs français (n°1 sans réseau propre). L'offre a été renforcée en 2019 par une offre box très haut débit (30 000 ventes sur l'année). L'offre de télésurveillance du domicile commercialisée sous la marque Homiris continue de se développer avec plus de 500 000 contrats. Le groupe est n°1 dans la vente de biens immobiliers neufs, et s'inscrit, en leasing et crédit-bail, comme acteur principal du financement locatif pour les entreprises en France.

Ces transformations construisent jour après jour la mise en œuvre de la banque relationnelle de proximité, au service des clients-sociétaires et du développement des territoires.

LA CONFÉDÉRATION NATIONALE, CONFORTÉE DANS SON RÔLE D'ORGANE CENTRAL, RÉAFFIRME SES PRIORITÉS AU SERVICE DU GROUPE CRÉDIT MUTUEL

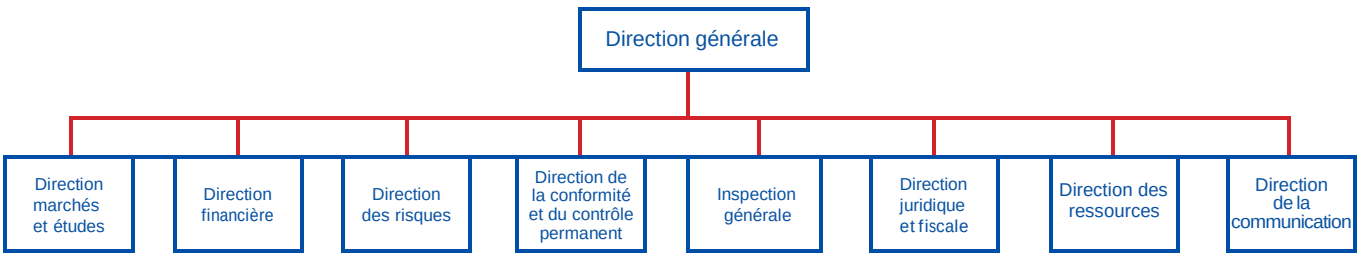
La Confédération Nationale définitivement confirmée dans son rôle d'organe central

En 2019, le rôle et les pouvoirs de la Confédération Nationale du Crédit Mutuel en matière de surveillance prudentielle ont été définitivement entérinés. Par un arrêt en date du 2 octobre 2019, confirmant de précédents arrêts du Tribunal de l'Union Européenne du 13 décembre 2017, la Cour de justice de l'Union Européenne (CJUE) a en effet consacré définitivement la possibilité pour la Banque Centrale Européenne (BCE) de superviser le groupe Crédit Mutuel sur une base consolidée via son organe central, la Confédération Nationale du Crédit Mutuel.

Cette décision confirme que le Crédit Mutuel est un groupe bancaire uni et solidaire, sans nouvelle contestation possible. **La Confédération poursuit le renforcement de sa gouvernance et de son encadrement.**

Déjà profondément remaniée ces dernières années, la gouvernance de la Confédération poursuit sa modernisation. La formation des membres de son conseil d'administration et la qualité des informations mises à leur disposition constituent des exigences renforcées. En ce début d'année 2020, le tour de table du conseil sera élargi à 2 représentants des salariés du groupe, à l'instar des grandes entreprises françaises.

Après le changement de la direction générale au printemps 2019, le comité de direction a été renouvelé en le rendant plus représentatif des métiers confédéraux et plus paritaire. Trois nouvelles directions ont été instituées : une direction de la conformité et du contrôle permanent, dont les enjeux deviennent plus prégnants, une direction de la communication, pour renforcer la défense et la promotion de la marque et une direction des ressources, pour une gestion toujours plus humaine et maîtrisée. Les effectifs ont continué de croître en cohérence avec les attentes renforcées de la supervision pour atteindre 219 ETP à fin 2019. Un déménagement vers un nouveau siège, plus moderne, collaboratif et sobre énergétiquement interviendra au printemps 2020.



Crédit Mutuel

La Confédération est à pied d'œuvre au service de la réussite du groupe

Confortée dans son rôle et ses pouvoirs d'organe central du groupe Crédit Mutuel, la CNCM poursuit son action au service de la collectivité de ses caisses, locales et fédérales et de l'ensemble des filiales.

Clarifiées et renforcées, ses missions sont réaffirmées :

- **assurer la cohérence prudentielle du groupe en garantissant la stabilité et la solidité financière,**
- **représenter au mieux les intérêts de ses affiliés**, notamment dans les discussions avec les fédérations professionnelles et les pouvoirs publics,
- **protéger et promouvoir la marque Crédit Mutuel.**

L'année 2019 a concrétisé de nombreux chantiers, notamment :

- la mise en place d'un groupe de travail permanent Audit pour contribuer à une meilleure coordination de la filière et une couverture exhaustive des risques,
- le déploiement de la nouvelle définition du défaut,
- le suivi de la situation des compagnies d'assurance du groupe, notamment de la recapitalisation de Suravenir dans le contexte estival de taux long négatif.

En conséquence, le conseil d'administration a renforcé la surveillance du conglomérat financier, en modifiant le cadre d'appétence aux risques, intégrant un suivi trimestriel du ratio de solvabilité de chaque compagnie d'assurance-vie et un seuil d'alerte.

L'année 2020 sera une année de nouveaux défis. Entre autres, il s'agira de finaliser les travaux avec les autorités de résolution, en démontrant la robustesse de notre organisation mutualiste et en renforçant notamment le mécanisme de solidarité nationale. Il faudra toujours mieux couvrir l'univers des risques, notamment poursuivre le suivi du risque assurance et préparer la mise en œuvre de la nouvelle norme comptable IFRS 17, renforcer l'information des instances sur le risque informatique et mieux appréhender les enjeux des risques climatiques au travers des stress tests à venir qui s'ajouteront à l'habituel test de solvabilité. La Confédération sera pleinement mobilisée dans les discussions de Place, notamment la transposition attendue en droit européen de l'accord dit de finalisation de Bâle 3 qui sera suivie de près compte tenu de ses impacts potentiels sur nos ratios prudentiels.

Nota : Les procédures d'audit sur les comptes consolidés sont en cours. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures complémentaires requises pour la publication du rapport financier annuel.

Pour découvrir le groupe Crédit Mutuel, cliquez ici ou retrouvez nous sur :

Stéphanie GLEMOT
+33153488785 | +33681375244 | stephanie.glemot@creditmutuel.fr
88-90, rue Cardinet – 75017 Paris

Groupe Crédit Mutuel

Les chiffres-clés 2019

PNB : 18 058 millions €
Résultat net total : 3 858 millions €
Résultat net part du groupe : 3 775 millions €
Capitaux propres part de groupe : 59 146 millions €
Ratio common equity Tier one : 18,2 %*

Ratio de levier : 6,9 %
Ratio de liquidité : 156,7 %

5 535 points de vente
83 000 salariés
34,2 millions de clients

Épargne : 863,6 milliards €
Dépôts : 439,6 milliards €
Crédits : 490,2 milliards €

Acteur majeur de la bancassurance en France

17,1 % de part de marché en crédits bancaires
15,9 % de part de marché en dépôts

Un émetteur de qualité

Standard & Poor's notes LT** :

- A (dettes senior) perspective stable
- A + (contrepartie) perspective stable

** sans prise en compte des engagements de paiements irrévocables*
*** l'agence Standard & Poor's a relevé d'un cran la note de solidité intrinsèque de « A- » à « A »*

Crédit Mutuel